

MERCADOS

Bolsa

A expectativa de avanço na pauta política e econômica segue ajudando a bolsa, em forte recuperação neste mês. Ontem, no fechamento o Ibovespa registrou alta de 0,59% aos 100.108 pontos, com giro financeiro de R\$ 25,6 bilhões (R\$ 21,1 bilhões à vista), acumulando alta de 5,44% no mês. As falas recentes otimistas do ministro Haddad em relação ao projeto fiscal e reforma tributária tem mantido os investidores na ponta da compra, enxergando ainda boas oportunidades na bolsa, apesar das incertezas quanto ao desempenho da economia no curto prazo e resultados de empresas. Hoje, é dia de vencimento de opções sobre ações e fechamento de semana, o que pode gerar volatilidade no mercado em parte do dia. Nos EUA, as bolsas subiram, na expectativa de uma decisão sobre o teto da dívida americana (Dow Jones: +0,34%, S&P 500: +0,94% e Nasdaq: +1,51%). O petróleo fechou o dia com o contrato do WTI (Nymex) para julho com baixa de 1,30% a US\$ 71,94/barril e o Brent (ICE) com recuo de 1,43% a US\$ 75,86 o barril. A agenda econômica de hoje traz em destaque, o IGP-M de maio (parcial) e o IBC-Br (índice de atividade econômica) de março e também a Pesquisa Industrial Mensal Regional do IBGE também de março. No exterior, a agenda concentra eventos com dirigentes de bancos centrais nos EUA e Europa. Hoje as bolsas da Europa operam em alta firme e na Ásia o fechamento foi também positivo, com os mercados otimistas em relação ao assunto, teto da dívida americana. Ainda no exterior, a cúpula do G7 reunida em Hiroshima no Japão, anunciou novas sanções contra a Rússia.

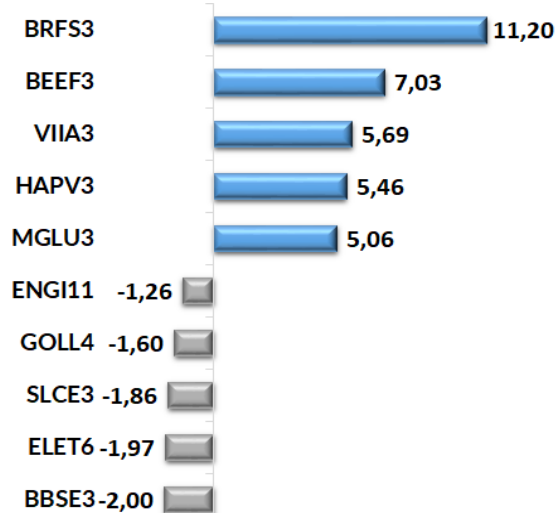
Câmbio

Ontem o dólar subiu 0,56% a R\$ 4,9650 acumulando alta de 0,88% na semana.

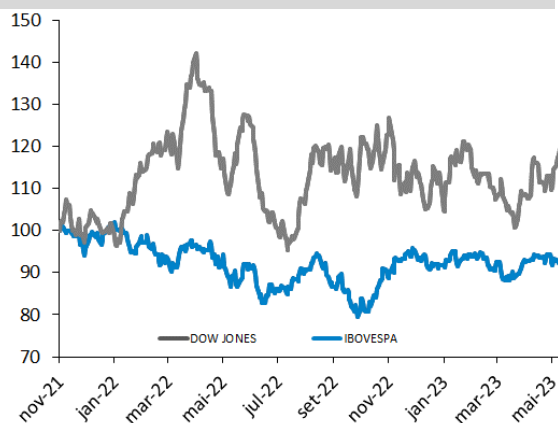
Juros

Os juros futuros encerram o dia com a taxa do DI para jan/24 a 13.320% de 13,326% na quarta-feira e para jan29 a taxa do DI subiu de 11,607% para 11,620%. Os juros seguem oscilando dentro de uma faixa estreita, sem surpresas nas últimas semanas.

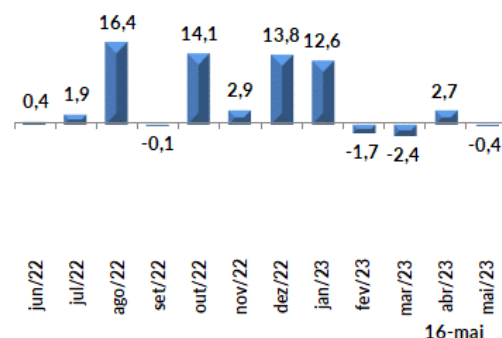
Altas e Baixas do Ibovespa (%)



Ibovespa x Dow Jones (em dólar)



Fluxo de Capital Estrangeiro na B3 (SEM IPOs) - 12 meses (R\$ bilhões)



ANÁLISE DE EMPRESAS E SETORES

Oncoclínicas (ONCO3) – Aquisição de 50% do Centro de Excelência Oncológica (CEON) – Unimed (RJ) por R\$ 350 milhões

Ontem (18), a Oncoclínicas celebrou contrato de compra e venda de ações e outras avenças entre sua controlada, a Oncoclínica Centro de Tratamento Oncológico, e Unimed-Rio para a aquisição de 50% do capital social do Centro de Excelência Oncológica (CEON). O valor do negócio foi estipulado em aproximadamente R\$ 350 milhões.

O pagamento pela aquisição será feito mediante uma combinação de (i) compensação parcial do saldo de recebíveis devidos pela Unimed-Rio e detidos pela Companhia e (ii) dinheiro, utilizando recursos próprios da Companhia, a ser desembolsado em 3 parcelas anuais, pagas a partir da data de fechamento da Transação, sendo a primeira na data do fechamento. Após a consumação da Transação, a Companhia passará a indiretamente deter 100% do capital social de ambos CEON e do Hospital Marcos Moraes (HMM).

Concomitantemente à aquisição dos Ativos, a Companhia e a Unimed-Rio celebrarão, na data de fechamento da Transação, uma extensão por 3 anos adicionais, até o prazo final de 25 anos, do Acordo de Parceria existente entre CEON e Unimed-Rio e a assinatura de um Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Recebíveis da Unimed-Rio em favor da Companhia, a vigorar até o a data final do Acordo de Parceria.

Ontem a ação ONCO3 encerrou cotada a R\$ 10,21 com alta de 69,3% no ano.

Ambev (ABEV3) – Aprovada recompra de até 13 milhões de ações

O Conselho de Administração da companhia aprovou Programa de Recompra de Ações de sua própria emissão de até 13,0 milhões de ações ordinárias.

O principal objetivo é fazer frente à entrega de ações no âmbito dos planos de remuneração baseados em ações da companhia, podendo ainda ser mantidas em tesouraria, canceladas e/ou alienadas posteriormente.

- O prazo é de até 18 meses encerrando em 18 de novembro de 2024.
- As 13 milhões de ações representam **0,30% das ações em circulação**.
- Se recompradas na totalidade, ao preço de R\$ 14,55 (fechamento de 18/05) o montante total alcança R\$ 189,2 milhões, equivalente a 0,52 dias de negociação.

Ao preço de R\$ 14,55 (valor de mercado de R\$ 229,1 bilhões) a ação ABEV3 registra alta de 0,2% este ano.

Eletrobras (ELET3) – Definida como 25/05 a data de pagamento dos dividendos relativos a 2022

Conforme estabelecido, a data para pagamento dos dividendos de R\$ 863,4 milhões, relativos ao exercício de 2022, foi definida como 25 de maio de 2023.

- As ações estão sendo negociadas na condição ex dividendos desde 25 de abril de 2023.
- Os detentores de ações ordinárias receberão R\$ 0,2209 por ação e os de ações PNB farão jus a R\$ 1,49365 por ação preferencial de classe “B”.
- O retorno foi de **0,6% para as ON** e de **3,9% para as PNB**.

Cotada a R\$ 34,26 (valor de mercado de R\$ 79,0 bilhões) a ação ELET3 registra queda de 18,1% este ano, sendo negociada a 0,7x o seu valor patrimonial.

Eucatex (EUCA4) – Oferta para compra das ações ON em circulação por R\$ 12,00/ação

Em fato relevante divulgado ontem, a Eucatex informou que a Brascorp Participações acionista integrante do grupo de controle da companhia, protocolou requerimento de registro de oferta pública de aquisição de ações por aumento de participação junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e a B3.

A oferta visa a aquisição de até 100% das ações ordinárias em circulação (594.235 ações) atualmente (1,90% do total de ações ON). A empresa prevê o pagamento de R\$ 12,00 por ação.

Parâmetros do Rating da Ação

Nossos parâmetros de rating levam em consideração o potencial de valorização da ação, do mercado, aqui refletido pelo Índice Bovespa, e um prêmio, adotado neste caso como a taxa de juro real no Brasil, e se necessário ponderação do analista. Dessa forma teremos:

Compra: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for superior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Neutro: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for em linha com o potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Venda: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for inferior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

EQUIPE

Mario Roberto Mariante, CNPI*
mmariante@planner.com.br

Victor Luiz de Figueiredo Martins, CNPI
vmartins@planner.com.br

Ricardo Tadeu Martins, CNPI
rmartins@planner.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi preparado pela Planner Corretora e está sendo fornecido exclusivamente com o objetivo de informar. As informações, opiniões, estimativas e projeções referem-se à data presente e estão sujeitas à mudanças como resultado de alterações nas condições de mercado, sem aviso prévio. As informações utilizadas neste relatório foram obtidas das companhias analisadas e de fontes públicas, que acreditamos confiáveis e de boa fé. Contudo, não foram independentemente conferidas e nenhuma garantia, expressa ou implícita, é dada sobre sua exatidão. Nenhuma parte deste relatório pode ser copiada ou redistribuída sem prévio consentimento da Planner Corretora de Valores.

O presente relatório se destina ao uso exclusivo do destinatário, não podendo ser, no todo ou em parte, copiado, reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Planner Corretora. As opiniões, estimativas, projeções e premissas relevantes contidas neste relatório são baseadas em julgamento do(s) analista(s) de investimento envolvido(s) na sua elaboração ("analistas de investimento") e são, portanto, sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado. Declarações dos analistas de investimento envolvidos na elaboração deste relatório nos termos do art. 21 da Resolução CVM 20/21.

O(s) analista(s) de investimento declara(m) que as opiniões contidas neste relatório refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Planner Corretora e demais empresas do Grupo.